



UNIVERSIDAD  
PRIVADA  
DEL NORTE

# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

## “REVISIÓN SISTEMÁTICA DEL FACTORING Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS MYPES PERÍODO 1993 – 2017”

Trabajo de investigación para optar al grado de:

**Bachiller en Contabilidad y Finanzas**

**Autores:**

Gargate Carbajal, Doris Susy  
Lopez Monteza, Zandra Silvana

**Asesor:**

Dr. C.P.C Noé Valderrama Marquina

Lima - Perú

2018

## Tabla de contenido

<b>ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA PRESENTACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>2</b>
<b>ACTA DE EVALUACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>3</b>
<b>DEDICATORIA.....</b>	<b>4</b>
<b>AGRADECIMIENTO.....</b>	<b>5</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS.....</b>	<b>7</b>
<b>ÍNDICE DE FIGURAS.....</b>	<b>8</b>
<b>RESUMEN.....</b>	<b>9</b>
<b>CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>10</b>
<b>CAPÍTULO II. METODOLOGÍA.....</b>	<b>15</b>
<b>CAPÍTULO III. RESULTADOS.....</b>	<b>20</b>
<b>CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....</b>	<b>27</b>
<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>31</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>33</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 1	<b>Artículos incluidos en la revisión según las palabras clave utilizadas.....</b>	<b>18</b>
Tabla N° 2	<b>Distribución de artículos por país.....</b>	<b>21</b>
Tabla N° 3	<b>Distribución de artículos por país.....</b>	<b>24</b>

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura N° 1 <b>Etapas para la selección de la muestra</b> .....	18
Figura N° 2 <b>Distribución de los artículos por tipo de variable analizada</b> .....	20

## RESUMEN

El uso del factoring ha venido creciendo en importancia como una alternativa de financiamiento que se orienta a pequeñas y medianas empresas y consiste en un contrato mediante el cual una empresa transfiere la cobranza futura de los créditos y facturas existentes a su favor y a cambio obtiene de manera inmediata el dinero de estas operaciones. El presente artículo describe los resultados cualitativos de un estudio que tuvo como objetivo describir la importancia que ha tomado la modalidad de financiamiento mediante el factoring y su incidencia en la liquidez de las Mypes, ya que representa una alternativa novedosa, flexible y ventajosa para los microempresarios en nuestro país y en el mundo. Por ello se llevó a cabo una revisión sistemática de la literatura, con base de datos en Redalyc.org, Google Académico, Scielo.org, Dialnet.org, Emerald.org y diversos repositorios de universidades como UPC, UCH, UNT, USMP y UNALM. Así como también la revisión del ordenamiento jurídico en el Perú a través de la Ley N° 26702 y la Ley N° 29623 que promueve la factura negociable. La muestra estuvo compuesta por 32 publicaciones, entre nacionales y extranjeras, publicadas entre los años 1993 y 2017, para analizar las evidencias recogidas por diferentes investigaciones sobre: a) características y usos del factoring en Perú y otros países, b) Metodologías utilizadas en las investigaciones sobre factoring y tamaño de empresas analizadas, c) relación entre factoring y liquidez. Los resultados obtenidos permiten identificar a esta modalidad como un mecanismo de financiamiento para hacer frente a la necesidad de liquidez de manera oportuna y se observa la incidencia de manera significativa en la gestión financiera, de liquidez y desarrollo de las empresas, en particular pequeñas y medianas empresas.

**PALABRAS CLAVES:** Factoring, Liquidez, Factura Negociable, Mypes.

## **NOTA DE ACCESO**

**No se puede acceder al texto completo pues contiene datos confidenciales.**

## REFERENCIAS

- Arévalo, R. L., & Castañeda, E. S. (2015). Tratamiento tributario del factoring en el Perú. THĒMIS.
- Bonfanti, M. (1993). *Contratos Bancarios*. Buenos Aires, Argentina: Abeledo Perrot. Recuperado el 19 de Mayo de 2018
- Correa, I. (2016). Analisis e Interpretacion Financiera al Indicador de Liquidez como Herramienta para la Evaluación de la Gestion Empresarial. Universidad de Machala. Ecuador.
- Escobar, V. (2016). Análisis del Método Factoring como Herramienta de Reducción de Riesgo para la Recuperación de Efectivo Proveniente de Cuentas por Cobrar en DOC ,S.A. Periodo 2012– 2013 (Tesis de Maestría). Universidad Nacional Autonoma de Nicaragua. Managua.
- Farina, J. (1993). Contratos Comerciales Modernos. En J. M. Farina, *Contratos Comerciales Modernos* (pág. 522). Buenos Aires, Argentina: Astrea.
- Flores, M., & Trujillo, J. (2011). El Factoraje como Herramienta de Financiamiento a Corto Plazo para una PYME del Sector Industrial (Tesis de Licenciatura). Universidad de el Salvador. El Salvador.
- García, Diana. (2014).El factoring y su incidencia en la gestion de cuentas por pagar y el financiamiento de la empresa Contech S.R.L. del distrito de Trujillo (Tesis de Pregrado). Universidad Nacional de Trujillo. Perú.
- Giraldo, D, Sampedro, J. (2017). El Factoring como Herramienta Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes) del Municipio de Caldas, Antioquia. Intitución universitaria ESUMER. Colombia.
- Guerrero, Judy. (2016).El Factoring y su Incidencia en el Cumplimiento de Obligaciones de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Construcción de la Ciudad de Huaraz, Periodo 2015-2016 (Tesis de Pregrado). Universidad Nacional Santiago Antunes de Mayolo. Perú.
- Gutiérrez Hernández, M., Téllez Sánchez, L., & Munilla González, F. (2005). (C. Holguín, Ed.) Recuperado el 19 de Mayo de 2018, de: <http://www.redalyc.org/html/1815/181517957006/>
- Hopp, J., & Helio , P. (1989). Recuperado el 22 de Mayo de 2018, de[http://www.scielo.br/scielo.php?pid=S0034-75901989000400006&script=sci\\_arttext&tlng=es](http://www.scielo.br/scielo.php?pid=S0034-75901989000400006&script=sci_arttext&tlng=es)
- Iturralde Jainaga, T., Maseda García, A., & San José Ruiz de Aguirre, L. (2005). (I. C. Boletín económico de ICE, Editor) Recuperado el 19 de Mayo de 2018, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=2009706>
- Jara Checa, Hugo Fernando; Marín Bolaños, Alejandro Xavier (2000). El factoring como medio de obtención de liquidez. Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas. UDLA. Quito. 74 p.
- Marré Velasco, A. (1995). El Contrato del Factoring. En A. Marré Velasco, *El Contrato del Factoring* (pág. 13). Santiago, Chile: Jurídica de Chile.

- Mazzeo, J., Moyano Ruiz, M., & Charbel Nicolás, N. (2012). Recuperado el 18 de Mayo de 2018, de [http://bdigital.uncu.edu.ar/objetos\\_digitales/5156/mazzeofactoringliquidezparalasesempresas.pdf](http://bdigital.uncu.edu.ar/objetos_digitales/5156/mazzeofactoringliquidezparalasesempresas.pdf)
- Medina, K, Plaza, G. (2013). Análisis de los Estados Financieros de mayo 2011 - mayo del 2012, y creación de estrategias financieras para alcanzar un mejor nivel de liquidez y rentabilidad de la empresa “PINTUCA S.A.” en el año 2012 .Tesis de Pregrado. Universidad de Guayaquil. Ecuador.
- Moreno, D. E. (2011). La factura negociable: a propósito de su reciente creación en el Perú. Revista VIA IURIS, (11), 37-48.
- Palián Mayta, K., Novoa Gomez, F., & Valer Chicmana, B. (2016). Recuperado el 19 de Mayo de 2018, de [http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/75/Palian\\_Mayta\\_Karem.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/75/Palian_Mayta_Karem.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Paz, E, Tasa, Y. (2017). La Gestión Financiera en la Liquidez de la Empresa y Yossev EIRL del Distrito del Callao Durante el Periodo 2012 (Tesis de pregrado). Lima. Perú.
- Perú, C. d. (06 de Diciembre de 1996). LEY GENERAL DEL SISTEMA FINANCIERO Y DEL SISTEMA DE SEGUROS Y ORGANICA DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCA Y SEGUROS. ART. 221 INC. 10. Lima, Perú: Diario Oficial El Peruano.
- Ruíz Borja, C. (2013). Recuperado el 19 de Mayo de 2018, de <http://dspace.udla.edu.ec/handle/33000/160>
- Sánchez García, M. (1996). Recuperado el 19 de Mayo de 2018, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5847009>
- Santillán Ramírez, S. (Enero de 2014).. Recuperado el 19 de Mayo de 2018, de <http://repositorio.lamolina.edu.pe/handle/UNALM/1821>
- Uribe Vargas, H. (Julio-Diciembre de 2015). Cuadernos de Ciencias Jurídicas y Política Internacional. *Criterios*, 8 .Nº2, 19-70.
- Vilchez Asenjo, P. (2014). Recuperado el 20 de Mayo de 2018, de [http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1127/1/vilchez\\_apg.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1127/1/vilchez_apg.pdf)